



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY
भाग III—खण्ड 4
PART III—Section 4
प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 92]

नई दिल्ली, मंगलवार, अप्रैल 13, 2010/चैत्र 23, 1932

No. 92]

NEW DELHI, TUESDAY, APRIL 13, 2010/CHAITRA 23, 1932

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिसूचना

मुम्बई, 13 अप्रैल, 2010

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 2010

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/07/

1100.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) विनियम, 1996 का संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

- (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 2010 कहा जा सकेगा।
(ii) ये विनियम राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
- भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) विनियम, 1996 में,—
(i) विनियम 12 के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :—
“एसएमई एक्सचेंज में सूचीबद्ध प्रतिभूतियों में विनिधान (निवेश)
12क. जोखिम पूँजी निधि भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 के अध्याय X के अधीन निर्गम के उस भाग में जो अभिदत्त न हुआ हो अभिदान करने के लिए अथवा बाजार

निर्माण की प्रक्रिया में प्रतिभूतियाँ प्राप्त करने या सुपुर्द करने के लिए मर्चेन्ट बैंककार के साथ करार कर सकेगी और विनियम 12 के उपबंध ऐसे अभिदान या बाजार निर्माण के अनुसरण में प्रतिभूतियों के अर्जन या विक्रय के मामले में लागू नहीं होंगे।”

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जेड.बी./10/असा.]

पाद टिप्पण: (1) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ. 850 (अ), 4 दिसम्बर, 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।

(2) विनियम तत्पश्चात्:

- 5 जनवरी, 1998 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 19(अ), द्वारा
- 17 नवम्बर, 1999 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 1118(अ), द्वारा
- 15 सितम्बर, 2000 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 831(अ), द्वारा
- 30 दिसम्बर, 2000 को भाप्रविबो (जोखिम पूँजी निधियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 1179(अ), द्वारा

- (ड.) 27 सितम्बर 2002 को भाप्रविबो (जाँच अधिकारी द्वारा जाँच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा
- (च) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004 सं. का.आ. 398(अ), द्वारा
- (छ) 5 अप्रैल, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 2004, सं. का.आ. 468(अ), द्वारा
- (ज) 25 जनवरी, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) (संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 93(अ), द्वारा
- (झ) 4 सितम्बर, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियाँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 1444(अ), द्वारा
- (ञ) 31 मार्च, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2008, सं. 11/एलसी/जीएन/2008/21669, द्वारा
- (ट) 26 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008 एलएडी एनआरओ/ जीएन/2008/11/26538 द्वारा संशोधित हुए थे।

**SECURITIES AND EXCHANGE
BOARD OF INDIA
NOTIFICATION**

Mumbai, the 13th April, 2010

Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 2010

No. LAD-NRO/GN/2010-11/07/1100.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996, namely:—

1. (i) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 2010.

(ii) These regulations shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. In the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996,—

- (i) after regulation 12, the following regulation shall be inserted, namely:—

“ Investment in securities listed on SME exchange:—

12A. The venture capital fund may enter into an agreement with merchant banker to subscribe to the unsubscribed portion of the issue or to receive or deliver securities in the process of market making under Chapter XA of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 and the provisions of regulation 12 shall not apply in case of acquisition or sale of securities pursuant to such subscription or market making.”

C. B. BHAVE, Chairman

[ADVT III/4/69 ZB/10-Exty.]

Footnotes : (1) The Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996, the Principal Regulations were published in the Gazette of India on December 4, 1996 vide S.O. 850(E).

- (2) The Regulations were subsequently amended:

- (a) On January 5, 1998 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. 19 (E).
- (b) On November 17, 1999 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. 1118 (E).
- (c) On September 15, 2000 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. 831 (E).
- (d) On December 30, 2000 by the SEBI (Venture Capital Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. 1179 (E).
- (e) On September 27, 2002 by the SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. 1045 (E).
- (f) On March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. 398(E).

- (g) On April 5, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations, 2004 *vide* S.O. 468(E).
- (h) On January 25, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Amendment) Regulations 2006 *vide* S.O. 93 (E).
- (i) On September 04, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) (Second Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. 1444(E).
- (j) On March 31, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2008 *vide* F.No. 11/LC/GN/2008/21669.
- (k) On May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 *vide* LAD-NRO/GN/2008/11/126538.